

GESTORA

A Orram é uma Gestora de Recursos especializada em crédito privado com mais de R\$ 6 Bilhões sob gestão e conta com uma equipe que possui larga experiência no mercado de capitais. Oferecemos parcerias duradouras com resultados consistentes e buscamos encontrar formas únicas de gerar valor para nossos investidores, otimizando investimentos a partir de operações estruturadas de crédito.

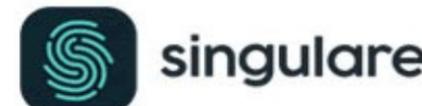
CONSULTORIA ESPECIALIZADA

Criada em 2021 por executivos com vasto conhecimento no mercado financeiro, a Opera Capital é uma nova opção na hora de buscar a antecipação dos recebíveis. Com uma equipe multidisciplinar para trazer uma experiência única no mercado de crédito, busca trazer ao cliente, nossa cultura. Uma cultura que preza pela parceria, pessoalidade e facilidade em todas as operações.

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da captação de recursos para aplicação preponderantemente em Direitos Creditórios, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita em seu Regulamento.

PARCEIROS



PERFORMANCE MENSAL

		out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	Acum.
Sênior	Rent. %	1,41	1,31	1,29	1,40	1,17	1,22	1,32	1,24	1,18	1,36	1,30	1,25	16,59
	% CDI	141,2	142,7	143,7	144,6	146,3	146,9	148,5	149,3	149,6	149,6	149,6	149,2	150,0
Mezanino	Rent. %	1,53	1,42	1,40	1,52	1,28	1,34	1,44	1,36	1,29	1,49	1,42	1,36	18,24
	% CDI	153,3	155,1	156,4	157,6	159,8	160,6	162,7	163,7	164,1	164,1	164,1	163,6	165,0
Júnior	Rent. %	2,79	3,44	2,73	2,81	2,53	3,71	3,78	1,98	2,64	2,55	0,11	0,76	34,19
	% CDI	279,9	374,5	304,5	290,5	315,7	444,9	426,4	238,1	334,7	281,1	13,2	90,5	309,2

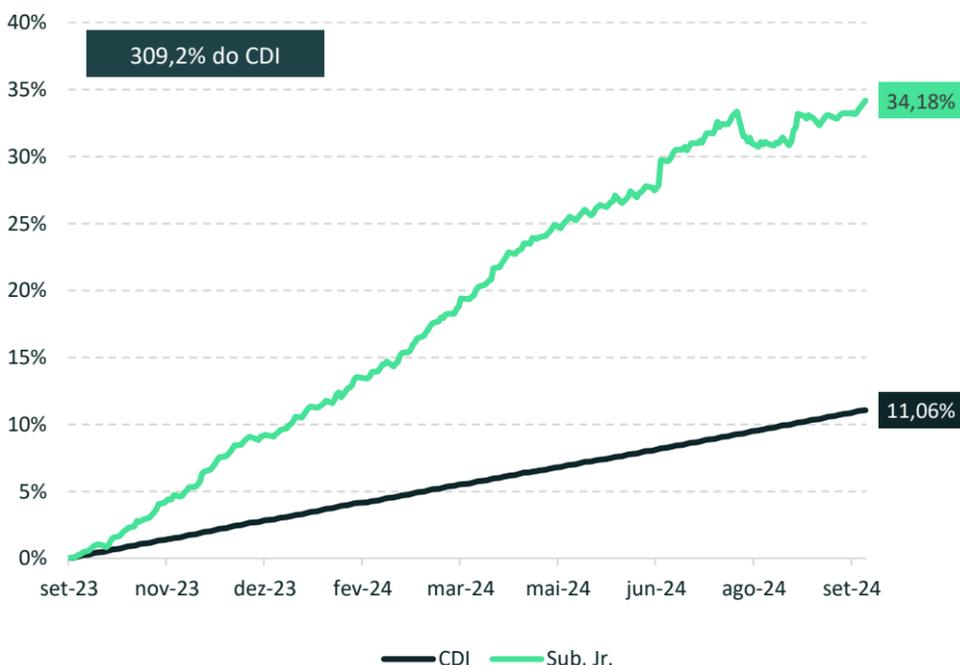
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2022	2023	2024	6M	3M
Sênior	Rent. %	13,73	18,63	12,04	7,89	3,95
	% CDI	142,1	142,8	150,6	150,9	150,2
Mezanino	Rent. %	14,94	20,31	13,24	8,68	4,34
	% CDI	154,6	155,6	165,7	165,9	164,9
Júnior	Rent. %	25,02	36,05	22,85	12,38	3,44
	% CDI	258,8	276,3	286,0	236,7	130,8

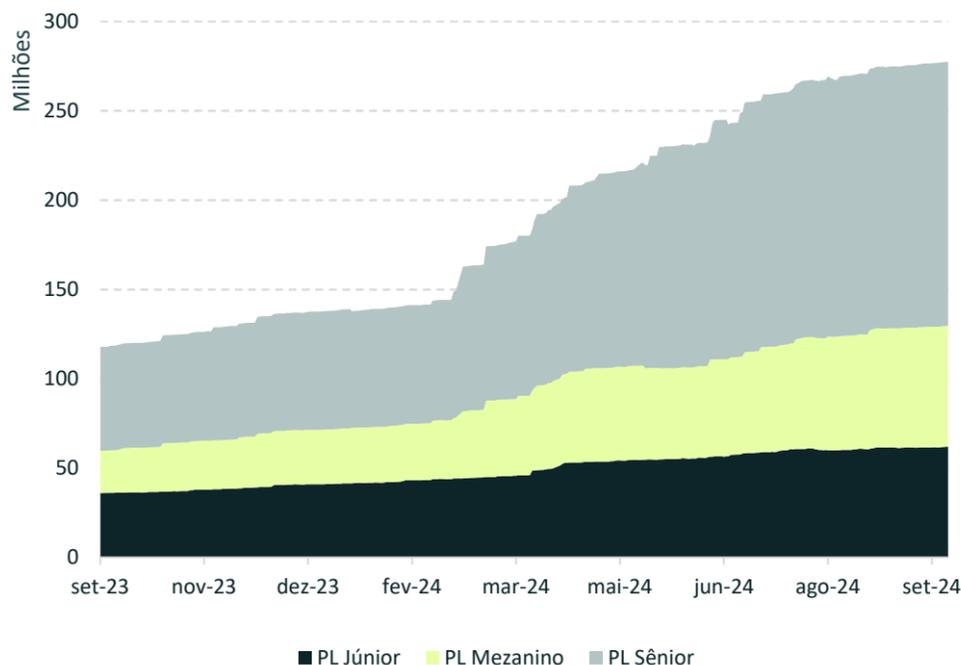
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior	CDI + 5,0% a.a.	97.804,0	147.838.665	53,3%
Mezanino	CDI + 6,5% a.a.	43.227,7	67.688.928	24,4%
Júnior		29.685,3	62.029.146	22,3%
Total			277.556.738	100,0%

RENTABILIDADE 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

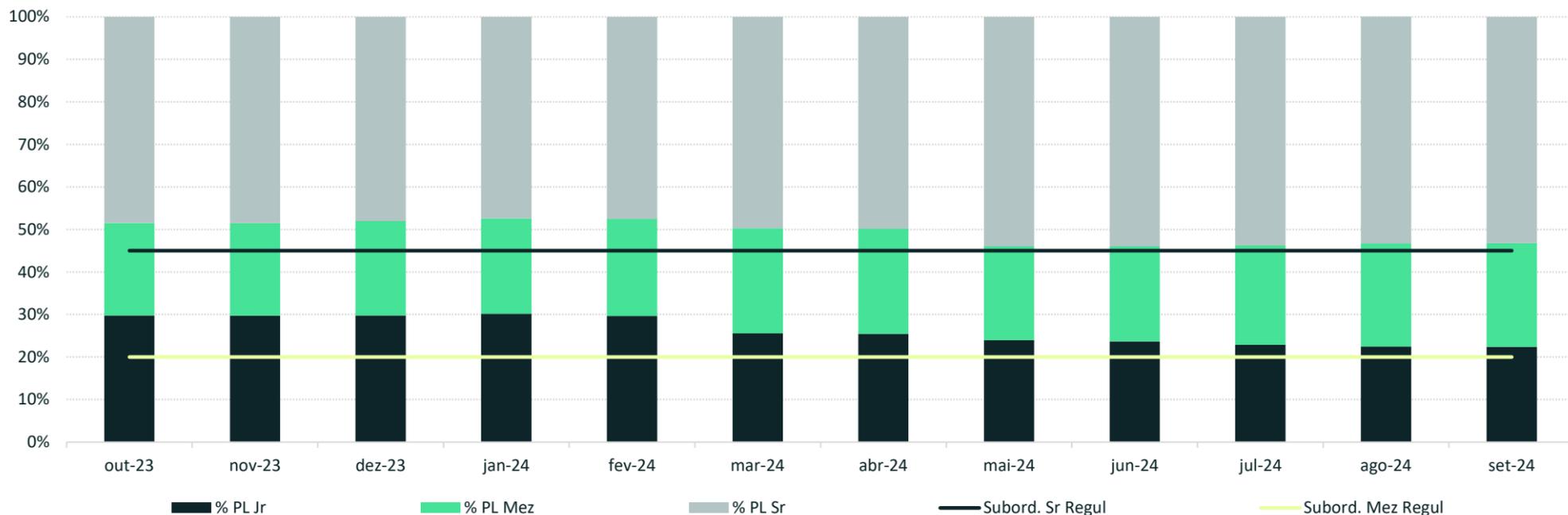


DADOS GERAIS

Condomínio:	Aberto	Administrador:	Singularare CTVM	Auditoria:	Next Auditores
Classificação CVM:	FIDC	Consultoria:	Opera Capital	Resgate:	Até D+30
Classificação ANBIMA:	Fomento Mercantil	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Sênior:	Mínimo de 45%
Início do Fundo:	01/04/2022	Custódia:	Singularare CTVM	Subord. Mezanino:	Mínimo de 20%
Tx Administração:	0,35% a.a	Ag. Rating:	Liberum	Público Alvo:	Investidores Qualificados

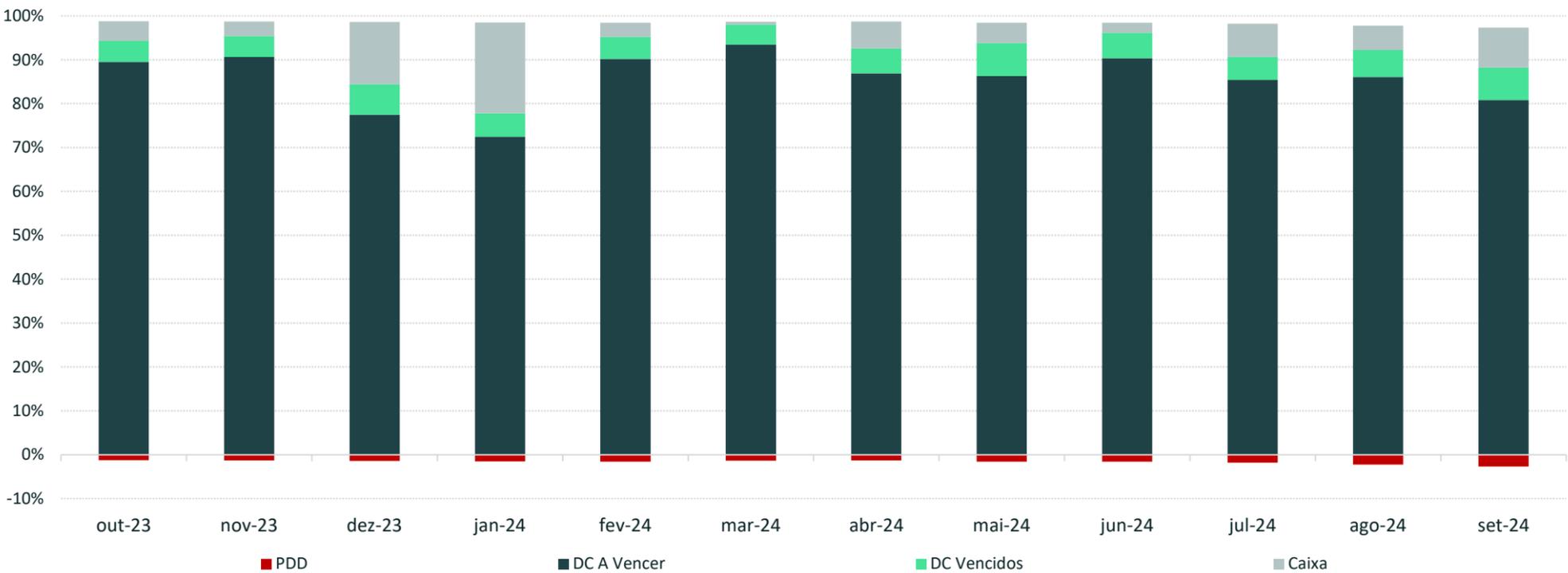


RAZÃO DE GARANTIA



Distr. de Cotas	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Júnior	29,7%	29,7%	29,8%	30,2%	29,6%	25,5%	25,4%	23,9%	23,6%	22,8%	22,4%	22,3%
Mezanino	21,8%	21,7%	22,2%	22,4%	22,8%	24,7%	24,7%	22,1%	22,4%	23,4%	24,3%	24,4%
Sênior	48,5%	48,6%	48,1%	47,4%	47,5%	49,7%	49,9%	54,0%	54,0%	53,8%	53,3%	53,3%

EVOLUÇÃO DO ATIVO



Distr. de Cotas	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
DC A Vencer	90,7%	91,8%	78,4%	73,8%	91,8%	94,1%	87,5%	87,0%	92,1%	87,5%	88,9%	83,2%
DC Vencidos	4,9%	4,9%	7,0%	5,5%	5,1%	4,6%	5,7%	7,6%	5,9%	5,5%	6,3%	7,6%
Caixa	4,5%	3,3%	14,4%	21,1%	3,3%	0,6%	6,1%	4,6%	2,3%	7,7%	5,7%	9,4%
PDD	1,3%	1,3%	1,4%	1,6%	1,6%	1,4%	1,4%	1,6%	1,6%	1,9%	2,4%	2,8%

* Valor em conciliação: 1,9%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rating	Rent. Alvo
SÊNIOR	01/04/2022	A+ / Liberum	CDI + 5,0% a.a.
MEZANINO	01/04/2022	BBB+ / Liberum	CDI + 6,5% a.a.
JÚNIOR	01/04/2022	B / Liberum	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio (DC)
out/23	69.900.335	56,1%	3.972.296	3,2%	3,2%	89.864.750	72,1%	2,71%	35
nov/23	75.832.269	57,9%	4.692.277	3,6%	3,6%	88.367.505	67,4%	2,75%	36
dez/23	72.495.699	52,7%	3.222.368	2,3%	2,3%	65.686.426	47,8%	2,80%	33
jan/24	77.188.344	55,3%	9.189.158	6,6%	6,6%	79.338.035	56,9%	2,72%	34
fev/24	66.435.361	44,6%	7.648.478	5,1%	5,1%	108.474.053	72,9%	2,66%	35
mar/24	83.126.994	46,2%	6.368.608	3,5%	3,5%	123.476.897	68,6%	2,63%	34
abr/24	120.001.078	56,8%	8.718.842	4,1%	4,1%	147.965.069	70,0%	2,53%	34
mai/24	124.187.746	54,0%	7.753.567	3,4%	3,4%	152.983.561	66,5%	2,58%	35
jun/24	129.414.940	53,2%	10.557.156	4,3%	4,3%	161.493.749	66,4%	2,40%	35
jul/24	160.013.864	59,9%	8.928.527	3,3%	5,6%	178.574.595	66,9%	2,39%	35
ago/24	155.855.100	56,7%	7.407.117	2,7%	4,8%	176.448.319	64,2%	2,41%	36
set/24	153.319.284	55,2%	9.630.925	3,5%	6,3%	153.037.491	55,1%	2,62%	35

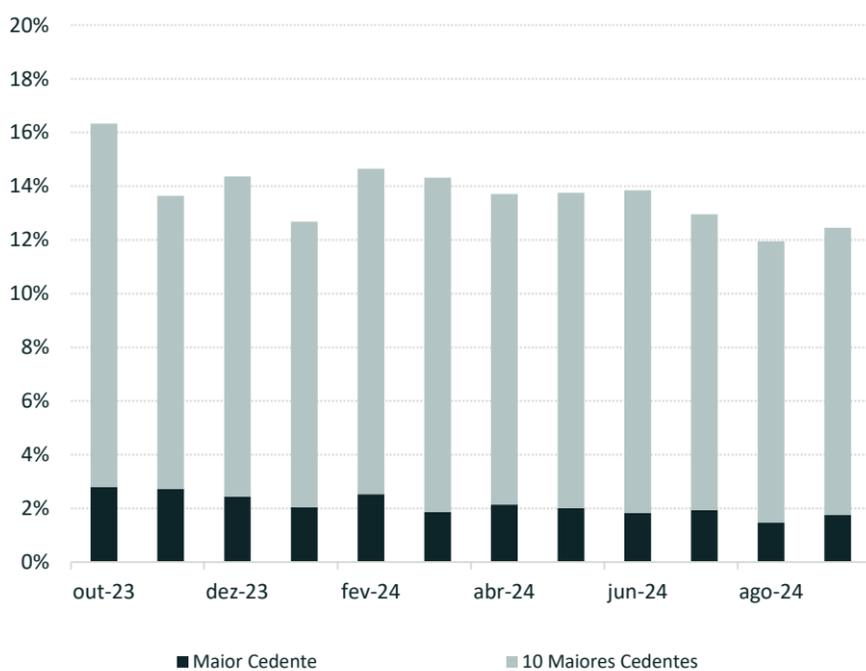
CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido	Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	4.854.679	1,7%	1	3.383.429	1,2%
2	4.642.590	1,7%	2	1.760.987	0,6%
3	3.861.629	1,4%	3	1.592.661	0,6%
4	3.593.525	1,3%	4	1.266.341	0,5%
5	3.421.786	1,2%	5	1.173.073	0,4%
6	3.063.979	1,1%	6	1.093.446	0,4%
7	3.061.299	1,1%	7	1.042.957	0,4%
8	2.701.640	1,0%	8	1.026.938	0,4%
9	2.675.152	1,0%	9	997.533	0,4%
10	2.664.224	1,0%	10	843.376	0,3%

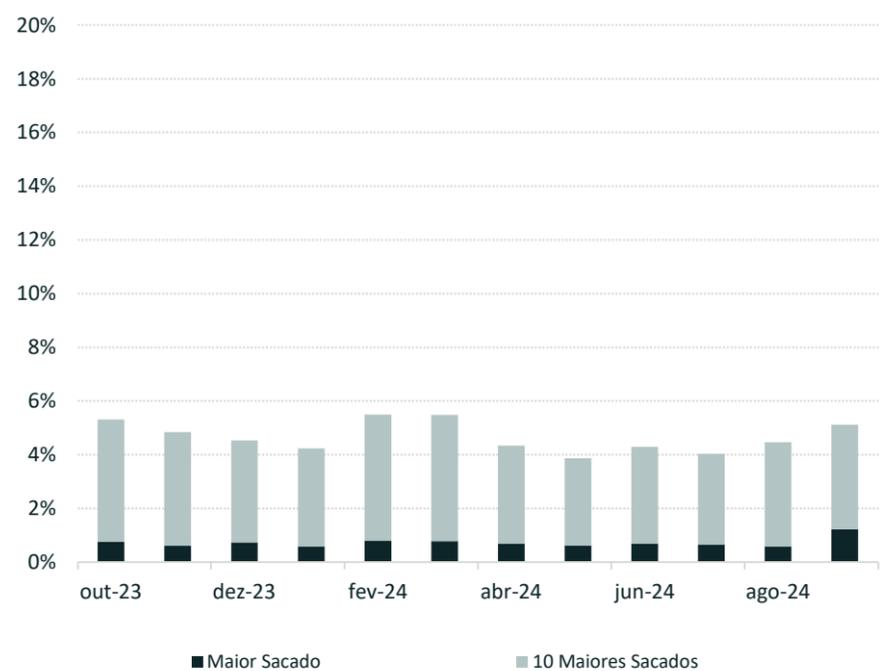
Concentração	% Regulamento	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	2,5%	1,7%	4.854.679
10 Maiores	15,0%	12,4%	34.540.505

Concentração	% Regulamento	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	1,2%	1,2%	3.383.429
10 Maiores	8,0%	5,1%	14.180.741

HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO CEDENTES



HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO SACADOS



A Orram Gestão de Recursos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. LEIA O REGULAMENTO, O PROSPECTO E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES ANTES DE INVESTIR. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Tais estratégias, por esta razão, podem, eventualmente, resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa.

